GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan dispares, luego del fuerte retroceso previo

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana dispares (S&P 500 -0,1%, Dow Jones +0,2% y Nasdaq -0,5%), después que los principales índices estadounidenses cayeran bruscamente en la primera rueda negativa del año. El índice Dow Jones cerró ayer a la baja después de alcanzar un récord intradiario.

Las actas de la reunión de diciembre de la Reserva Federal revelaron que la entidad se está preparando para retirar su ayuda económica más rápido de lo previsto. Los funcionarios discutieron la reducción de la hoja del balance de la Fed para reducir su política monetaria laxa de la era pandémica. Esta decisión ocurre cuando ya está reduciendo sus compras de bonos y está preparada para subir las tasas de interés durante este año.

Aumentó el cambio de empleo no agrícola ADP, al tiempo que se contrajeron levemente los índices PMI Markit composite y de servicios para diciembre, y los inventarios de petróleo. Aumentaría el déficit comercial y caería el índice PMI ISM no manufacturero. Se publicarán las peticiones de subsidios por desempleo.

Las principales bolsas de Europa operan en baja, luego de las pérdidas registradas en EE.UU. ayer, en las que el índice Dow Jones registró su primer declive de 2022. Todos los sectores, excepto los de bancos y automóviles, se encontraban en territorio negativo, al igual que la mayoría de las principales bolsas.

Las acciones tecnológicas lideraron las pérdidas, en medio de una creciente preocupación por las próximas subas de las tasas de interés de EE.UU. que afectarían a las ganancias futuras de las empresas del sector.

Cayeron los índices PMI Markit composite y de servicios en el Reino Unido para diciembre. Aumentó la inflación de Alemania.

Los mercados en Asia cerraron con mayoría de caídas, luego que el índice Dow Jones registrara su primer declive de 2022. El índice Nikkei 225 de Japón lideró las pérdidas, ya que los operadores prevén una política monetaria en EE.UU. potencialmente más estricta.

Por otra parte, las acciones que cotizan en Hong Kong del endeudado desarrollador inmobiliario China Evergrande subieron un 3,13%, ya que la empresa buscará una prórroga de 6 meses para realizar los pagos de un bono local.

Los índices PMI de servicios de Japón y China arrojaron resultados dispares para diciembre.

El dólar (índice DXY) opera sin cambios, al tiempo que las preocupaciones sobre un endurecimiento más rápido de la política monetaria por parte de la Reserva Federal afectan a la confianza del mercado.

La libra esterlina muestra una leve caída, luego de alcanzar el nivel más alto en casi dos meses, aunque se ve afectada tras la publicación de las minutas de la Fed, que prevén tasas de interés más altas para el dólar.

El yen muestra un marcado rebote, aunque se mantiene próximo a un mínimo de 5 años, ya que el aumento en los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE.UU. limita su demanda como activo de cobertura.

El petróleo WTI rebota tras las recientes pérdidas, después que aumentaron las reservas de combustible de EE.UU., lo que indica una disminución de la demanda en medio de un aumento global en los casos de Covid-19.

El oro registra una fuerte caída, después que las minutas de la reunión de diciembre de la Reserva Federal indicaron aumentos más rápidos de los previstos en las tasas de interés para controlar los crecientes riesgos inflacionarios.

La soja muestra pérdidas, disminuyendo por primera vez tras 4 ruedas positivas, aunque las preocupaciones sobre el clima adverso en América del Sur limitan las pérdidas.

Los rendimientos de los Treasuries de EE.UU. operan en alza, con el rendimiento a 10 años superando 1,7%, ya que los inversores continúan analizando las actas de la reunión de diciembre de la Reserva Federal.

Los rendimientos de los bonos europeos muestran marcadas subas, en línea con los US Treasuries.

NOTICIAS CORPORATIVAS

NIKOLA (NKLA) concretó un acuerdo con la empresa de logística USA Truck por la compra de 10 camiones eléctricos.

BEYOND MEAT (BYND) logró que KFC sume el pollo de origen vegetal de Beyond Meat a sus menús. Las dos compañías han estado probando el producto durante años, y el pollo frito Beyond Meat estará disponible por un tiempo limitado.

ALIBABA (BABA) fue bien vista por el Daily Journal de Charlie Munger, que casi duplicó su participación en las acciones. Una presentación regulatoria mostró que Daily Journal ahora posee más de 600.000 acciones de Alibaba.

LATINOAMÉRICA

MÉXICO: Se espera recaudar USD 10 M por año del impuesto a las apps de entregas. La capital mexicana incorporó un gravamen del 2% a las ventas a través de aplicaciones de entrega como Uber Eats, DiDi Food y Rappi. Con esta medida, el gobierno de la ciudad busca que las empresas ayuden a pagar la infraestructura pública.

COLOMBIA: Minería y agro impulsan un 26,6% el Índice de Precios al Productor durante el año pasado. En 2021 los precios de la minería acumularon un incremento de 70,36%, mientras que los de la agricultura y la ganadería subieron un 33,66% y los de la industria se incrementaron un 15,83%, precisó un informe del Departamento Nacional de Estadísticas (DANE).

VENEZUELA: El país miembro de la OPEP, que se ha visto afectado por sanciones petroleras de parte de Estados Unidos, logró un alza de menos del 1% en sus exportaciones promedio de crudo durante 2021. Venezuela produjo alrededor de 650.000 barriles por día (bpd) de crudo y exportó unos 627.000 bpd de petróleo y productos refinados como promedios del año.

PARAGUAY: Gobierno paraguayo anuncia medidas de contingencia para brindar un alivio al sector agropecuario. Entre otras acciones, el gobierno brindará líneas de crédito para refinanciar deudas y ofrecerá flexibilizaciones tributarias a su industria agropecuaria, que se ha visto afectada por la pandemia y por el clima de seguía.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares en baja, en medio de la presentación de Guzmán sobre detalles de lo negociado con el FMI

BONOS: Los soberanos en dólares cerraron ayer con caídas, en un marco en el que los inversores se mantuvieron expectantes a la presentación que hizo Martín Guzmán ante gobernadores, sobre los detalles de lo negociado hasta el momento con el FMI.

El ministro de Economía aseguró que un acuerdo no va a resolver todos los problemas de endeudamiento externo de la Argentina. Y afirmó que la diferencia que separa al país de un acuerdo con el FMI es el sendero fiscal que propone la Argentina para reducir el déficit de forma gradual, de manera virtuosa sobre un mayor crecimiento de la actividad económica. El mercado estima que además se necesitarán medidas relacionadas a un aumento de los ingresos o a una baja del gasto público, y hasta inclusive una combinación de ambas.

Guzmán también señaló que lo que se busca es contar con apoyo internacional al esquema de política económica que plantea el gobierno nacional sin tener que pagar ahora las deudas con el FMI, es decir, que el organismo multilateral otorgue los recursos necesarios para pagarle al propio Fondo. Guzmán apunta a que los DEGs que se utilizaron para cumplir con vencimientos al organismo sean restituidos.

Los gobernadores respaldaron los principales puntos de las negociaciones, aunque surgieron algunas dudas en cuanto al alcance del ajuste.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó el miércoles 1,3% y terminó ubicándose en los 1753 puntos básicos.

Por su parte, los títulos públicos en pesos que ajustan por CER, manifestaron ligeras caídas. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration cerraron prácticamente estables (aunque con sesgo negativo), mientras que los de larga duration perdieron en promedio -0,5%.

TASAS: El Directorio del BCRA, en su reunión de política monetaria de hoy, podría decidir subir la tasa de referencia de 38% a 41%. Esto estaría en línea con una de las exigencias del FMI para el acuerdo. Si bien incentivaría en parte el ahorro, impactaría sobre la tasa que cobran los bancos a personas, y en financiamiento en tarjetas. Ante una suba de tasas, los bonos ligados a la tasa Badlar serían los más beneficiados.

RENTA VARIABLE: En línea con las bolsas externas, el S&P Merval cayó 1,7%

En línea con la tendencia de las bolsas norteamericanas, el mercado local de acciones terminó el miércoles en baja, atento a la reunión del Ministro de Economía Martín Guzmán con los gobernadores para dar detalles sobre las negociaciones con el FMI, y al fuerte aumento de casos de Covid-19 a nivel local que podría frenar otra vez a la economía doméstica.

En este sentido, el índice S&P Merval cayó ayer 1,7% y cerró en los 83.835,72 puntos, en los valores mínimos registrados de manera intradiaria.

El volumen operado en acciones en ByMa alcanzó los ARS 953 M, bajo respecto al promedio diario de la semana pasada. En Cedears se negociaron ARS 2.431 M.

Las acciones más afectadas fueron las de: Pampa Energía (PAMP) -4,7%, Edenor (EDN) -4,1%, Banco Macro (BMA) -3,1%, BBVA Banco Francés (BBAR) -2,6%, Central Puerto (CEPU) -2,5%, y Cresud (CRES) -2,3%, entre las más importantes. Sólo cerraron en alza: Laboratorios Richmond (RICH) +2,4%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +1,8%, Loma Negra (LOMA) +0,9% y Grupo Supervielle (SUPV) +0,2%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs cerraron en su mayoría con pérdidas. Sobresalieron a la baja: Mercado Libre (MELI) -9%, Globant (GLOB) -6,5%, Vista Oil & Gas (VIST) -5,9%, Central Puerto (CEPU) -5,8%, Cresud (CRESY) -5,1%, Pampa Energía (PAM) -5,1% e IRSA Propiedades comerciales (IRCP) -4,8%, entre otras. Ternium (TX) fue la única acción que cerró positiva (ganó 5%).

Indicadores y Noticias locales

La deuda pública creció en noviembre de 2021 USD 5.168 M

Según datos de la Secretaría de Finanzas, actualizados al 30 de noviembre de 2021, la deuda pública nacional, en dólares y pesos, crece a un ritmo más acelerado. En noviembre del año pasado, tuvo un aumento nominal de USD 5.168 M ascendiendo a un total de USD 353.514 M. En forma interanual, la suba durante la gestión del presidente Alberto Fernández fue de USD 40.215 M. La suba se dio por una mayor demanda y colocaciones de bonos en pesos y adelantos transitorios del BCRA a la Tesorería para cubrir el déficit fiscal, más allá de las partidas extraordinarias vinculadas con la irrupción de la crisis sanitaria.

La recaudación de Buenos Aires creció en 2021 69,5%

La recaudación de la Provincia de Buenos Aires creció 69,5% en 2021, incrementándose a ARS 791.479 M, según datos de la Agencia de Recaudación bonaerense. La expansión es resultado, en gran parte, de los aumentos de precios por la inflación, aunque el organismo destacó también que incluso descontando el efecto inflacionario el fisco provincial registró un incremento en la recaudación de 17% en términos reales.

Siderúrgica surcoreana confirma inversión de USD 830 M en Argentina

Según la prensa, la siderúrgica surcoreana Posco confirmó una inversión en su planta en Argentina por USD 830 M. Prevén en marzo comenzar con la primera etapa de construcción. El grupo acerero ya había anticipado la inversión a mediados de diciembre de 2021. El proyecto se desarrollará cerca del Salar del Hombre Muerto -entre Salta y Catamarca. Una vez finalizado hacia la primera mitad de 2024, se espera que tenga una capacidad de producción de 25.000 toneladas de hidróxido de litio por año, volumen suficiente para alimentar a las baterías de 600.000 vehículos eléctricos.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales se incrementaron USD 12 M a USD 39.586 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) cayó 0,9% (-ARS 1,75) y se ubicó ARS 203,49, dejando una brecha con la divisa que opera en el MULC de 97,3%. Por el contrario, el dólar MEP (o Bolsa) subió 0,8% (ARS 1,91) a ARS 199,07, marcando un spread con la cotización oficial de 93%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió el miércoles cinco centavos a ARS 103,14, en un marco en el que el BCRA terminó con un saldo positivo de USD 20 M.

La información provista en el presente informe no debe interpretarse como un asesoramiento, recomendación o sugerencia para realizar operaciones de Bolsa o cualquier otra inversión o negocio, ni en aspectos legales o impositivos. La BCBA no se responsabiliza por la interpretación que se hiciere de lo expuesto en este informe, ni por su uso indebido, ni por perjuicios reales -directos o indirectos- o supuestos, invocados por quienes tomaren u omitieren decisiones habiendo consultado el informe ni por equivocaciones, errores u omisiones en la información suministrada.